

三井住友DS グローバル・ ターゲット戦略債券ファンド 2022-03（限定追加型） 【運用報告書（全体版）】

（2023年3月9日から2024年3月8日まで）

第 **2** 期
決算日 2024年3月8日

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2022年3月2日から2026年3月9日まで
運用方針	主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資し、信託財産の着実な成長と安定的なインカム収入の確保を目指します。
主要投資対象	世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none">■主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資します。■原則としてファンドの償還日前に満期を迎える債券に投資し、満期まで保有する「持ち切り運用」を行います。信託期間中に満期を迎えた場合には、ファンドの償還日前に満期を迎える別の債券への再投資を行う場合があります。■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">■株式への投資は行いません。■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	<ul style="list-style-type: none">■年1回（原則として毎年3月8日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みません。）等の範囲内とします。■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 <p>※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p>

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資し、信託財産の着実な成長と安定的なインカム収入の確保を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 込 金			公 組 入 社 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 金	騰 落 中 率		
(設 定 日) 2022年 3 月 2 日	円 10,000		円 -	% -	% -	百万円 55,740
1 期 (2023年 3 月 8 日)	9,948		0	△ 0.5	101.8	65,969
2 期 (2024年 3 月 8 日)	10,216		20	2.9	110.8	64,836

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		公 組 入 社 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023年 3 月 8 日	円 9,948	% -	% -	% 101.8
3 月末	9,819	△ 1.3		99.3
4 月末	9,897	△ 0.5		99.1
5 月末	9,935	△ 0.1		103.6
6 月末	10,002	0.5		108.1
7 月末	10,016	0.7		106.2
8 月末	10,085	1.4		109.6
9 月末	10,079	1.3		110.6
10 月末	10,075	1.3		110.6
11 月末	10,178	2.3		112.1
12 月末	10,195	2.5		110.2
2024年 1 月末	10,252	3.1		113.7
2 月末	10,245	3.0		111.2
(期 末) 2024年 3 月 8 日	10,236	2.9		110.8

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2023年3月9日から2024年3月8日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	9,948円
期末	10,216円 (既払分配金20円(税引前))
騰落率	+2.9% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2023年3月9日から2024年3月8日まで)

当ファンドは、主として世界(日本を含む)の米ドル建ておよびユーロ建ての投資適格未満を含めた債券に投資しました。外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

上昇要因

- 社債の金利収入
- 社債スプレッド(国債に対する上乘せ金利)の縮小

下落要因

- 為替のヘッジコスト

投資環境について(2023年3月9日から2024年3月8日まで)

米国の金利(10年国債利回り)は上昇し、ユーロ圏の金利(ドイツ10年国債利回り)は低下しました。社債市場は上昇しました。

米国、ユーロ圏では、インフレ懸念の高まりを受けて、中央銀行がタカ派(インフレ抑制を重視する立場)姿勢を強めるなか、期の前半において金利は上昇しました。しかし、期の後半においては、インフレ指標の減速継続などを背景に中央銀行がタカ派姿

勢を弱めたことで早期の利下げ開始が意識されたことから、金利は低下しました。

社債市場は、景気が底堅く推移したことや、期の後半においてはインフレの減速が意識されたことなどによりスプレッドが縮小し、上昇しました。

ポートフォリオについて(2023年3月9日から2024年3月8日まで)

●デュレーション(投資資金の平均回収期間：

金利の変動による債券価格の感応度)

ポートフォリオのデュレーションは1～2年程度としています。

●種別配分

業種別には消費、金融、製造業、通信などに分散してポートフォリオ構築していません。

●格付け別配分

B B B 格の組入比率を高めとしています。投資適格債券に加え、投資適格未満の債券にも投資を行いました。

●為替ヘッジ

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図りました。

ベンチマークとの差異について(2023年3月9日から2024年3月8日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2023年3月9日から2024年3月8日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第2期
当期分配金	20
(対基準価額比率)	(0.20%)
当期の収益	20
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	636

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

米国では、雇用を中心に景気が底堅く推移しているものの、今後は累積した利上げ効果によるインフレの鈍化と景気減速が徐々に進むことで、F R B (米連邦準備制度理事会)による利下げの開始が想定されることから、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

ユーロ圏では、底堅い労働市場や賃金上昇が続いているものの、今後は累積した利上げによる影響からインフレの鈍化と景気減速が進むことで、E C B (欧州中央銀行)による利下げ開始が想定されることから、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

米国社債市場は、利上げにより引き締まった金融環境が金利のピークアウトなど

により徐々に改善・緩和し、また景気が大崩れせず企業業績が底堅く推移することを想定し、スプレッドは安定的に推移すると予想しています。

以上の投資環境見通しをベースに、原則として当ファンドの償還日前に満期を迎える債券に投資し、満期まで保有する「持ち切り運用」を行うことで、当ファンドの償還時における債券価格の変動による影響を抑制しつつ、クーポン収入の積上げを中心としたリターンの享受を目指します。組入債券を厳選することで、デフォルト(債務不履行)リスクを抑制しながら、魅力的な利回り確保を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細(2023年3月9日から2024年3月8日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	75円	0.742%	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 期中の平均基準価額は10,056円です。
(投信会社)	(28)	(0.275)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(44)	(0.440)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.027)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	-	-	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	-	-	有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(-)	(-)	
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	2	0.015	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.010)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送戻金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	76	0.758	

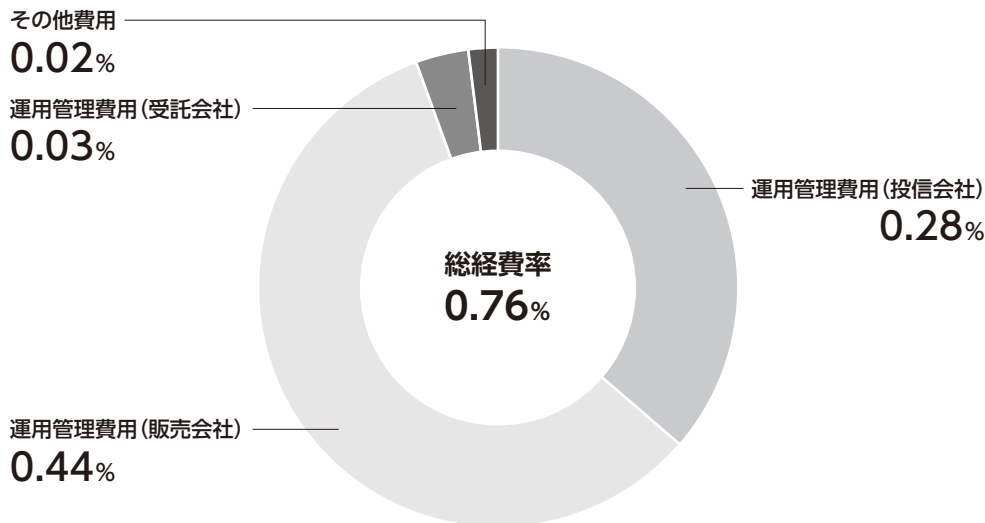
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は0.76%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年3月9日から2024年3月8日まで）

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル 39,592	千アメリカ・ドル 15,152 (34,587)
			ユーロ	千ユーロ
国	オランダ	社債券	8,254	473
	ルクセンブルグ	社債券	—	1,872 (2,075)
	ドイツ	社債券	8,279	484 (14,299)
	スペイン	社債券	1,861	—
	イタリア	社債券	239	243
	その他	社債券	7,008	502 (19,443)

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※（ ）内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年3月9日から2024年3月8日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年3月9日から2024年3月8日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2024年3月8日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 287,268	千アメリカ・ドル 280,668	千円 41,499,659	% 64.0	% 5.6	% -	% -	% 64.0
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オ ラ ン ダ	15,100	14,861	2,406,736	3.7	2.0	-	-	3.7
ル ク セ ン ブ ル グ	17,000	13,996	2,266,551	3.5	2.9	-	-	3.5
フ ラ ン ス	12,300	12,223	1,979,465	3.1	2.6	-	-	3.1
ド イ ツ	25,600	25,095	4,063,892	6.3	1.2	-	-	6.3
ス ペ イ ン	2,000	1,944	314,947	0.5	-	-	-	0.5
イ タ リ ア	27,409	26,725	4,327,925	6.7	1.9	-	-	6.7
そ の 他	93,871	92,507	14,980,676	23.1	8.9	-	-	23.1
合 計	-	-	71,839,855	110.8	25.1	-	-	110.8

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債

区 分	銘 柄	種 類	期				末	
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ア メ リ カ			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	CARGILL INC	社 債 券	3.5000	500	491	72,653	2025/04/22	
	CARGILL INC	社 債 券	4.8750	1,000	999	147,760	2025/10/10	
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	社 債 券	2.1250	500	485	71,822	2025/03/07	
	CONTL AIRLINES 2012-1	社 債 券	4.1500	386	385	57,033	2024/04/11	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	社 債 券	4.8750	500	494	73,167	2025/01/15	
	HOME DEPOT INC	社 債 券	2.7000	500	487	72,148	2025/04/15	
	SEMPRA ENERGY	社 債 券	3.3000	5,500	5,380	795,574	2025/04/01	
	BANK OF NOVA SCOTIA	社 債 券	3.4500	7,000	6,864	1,015,023	2025/04/11	
	BMW US CAPITAL LLC	社 債 券	3.2500	1,000	980	145,027	2025/04/01	
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	4.3750	3,000	2,955	436,957	2025/03/17	
	SOCIETE GENERALE	社 債 券	4.7500	4,000	3,921	579,759	2025/11/24	
	SOCIETE GENERALE	社 債 券	4.2500	12,000	11,750	1,737,485	2025/04/14	
	DANSKE BANK A/S	社 債 券	3.7730	2,000	1,997	295,403	2025/03/28	
	BANCO SANTANDER SA	社 債 券	3.4960	15,000	14,712	2,175,360	2025/03/24	

三井住友ＤＳ グローバル・ターゲット戦略債券ファンド２０２２-０３（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	NISSAN MOTOR CO	社 債 券	3.5220	17,500	16,880	2,495,924	2025/09/17
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	社 債 券	5.8000	1,000	1,004	148,566	2025/06/26
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	社 債 券	6.2500	2,000	2,025	299,508	2025/11/03
	HSBC HOLDINGS PLC	社 債 券	4.2500	15,000	14,703	2,174,007	2025/08/18
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	4.2550	1,000	993	146,873	2024/09/01
	CANADIAN IMPERIAL BANK	社 債 券	3.3000	1,000	978	144,728	2025/04/07
	MACQUARIE BANK LTD	社 債 券	3.2310	5,000	4,897	724,181	2025/03/21
	SWEDBANK AB	社 債 券	3.3560	4,000	3,918	579,439	2025/04/04
	ABJA INVESTMENT CO	社 債 券	5.9500	2,000	1,997	295,350	2024/07/31
	GENERAL MOTORS FINL CO	社 債 券	5.2500	3,000	2,997	443,194	2026/03/01
	GENERAL MOTORS FINL CO	社 債 券	3.8000	2,600	2,552	377,446	2025/04/07
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	社 債 券	2.9500	3,000	2,920	431,851	2025/03/15
	SUMITOMO MITSUI TR BK LT	社 債 券	2.5500	4,000	3,891	575,423	2025/03/10
	MGM RESORTS INTL	社 債 券	6.7500	6,800	6,810	1,006,986	2025/05/01
	MGM RESORTS INTL	社 債 券	5.7500	4,000	3,999	591,333	2025/06/15
	HCA INC	社 債 券	5.8750	3,000	3,018	446,263	2026/02/15
	BOEING CO	社 債 券	2.1960	8,000	7,533	1,113,953	2026/02/04
	AMAZON.COM INC	社 債 券	3.0000	500	489	72,364	2025/04/13
	BARCLAYS PLC	社 債 券	4.3750	3,000	2,946	435,719	2026/01/12
	GLENCORE FUNDING LLC	社 債 券	4.0000	500	492	72,821	2025/04/16
	WESTERN DIGITAL CORP	社 債 券	4.7500	2,000	1,963	290,272	2026/02/15
	T-MOBILE USA INC	社 債 券	2.2500	14,000	13,252	1,959,479	2026/02/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	社 債 券	5.5000	1,000	1,000	147,987	2025/12/01
	GFL ENVIRON INC	社 債 券	3.7500	1,500	1,462	216,296	2025/08/01
	FORTRESS TRANS & INFRAS	社 債 券	6.5000	882	883	130,597	2025/10/01
	ADANI GREEN ENERGY LTD	社 債 券	4.3750	6,000	5,938	878,013	2024/09/08
	LAS VEGAS SANDS CORP	社 債 券	2.9000	5,000	4,796	709,225	2025/06/25
	MIDWEST CONNECTOR CAPIT	社 債 券	3.9000	500	499	73,825	2024/04/01
	FS KKR CAPITAL CORP	社 債 券	3.4000	2,000	1,895	280,295	2026/01/15
	FS KKR CAPITAL C	社 債 券	4.2500	5,000	4,912	726,391	2025/02/14
	PROSPECT CAPITAL CORP	社 債 券	3.7060	2,000	1,889	279,416	2026/01/22
	MERCEDES-BENZ FIN NA	社 債 券	4.9500	4,000	3,990	590,038	2025/03/30
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社 債 券	4.7000	16,500	16,273	2,406,241	2025/03/24
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社 債 券	2.7000	3,000	2,915	431,155	2025/01/15
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社 債 券	7.0500	2,000	2,030	300,235	2025/09/29
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	社 債 券	3.1250	16,000	15,604	2,307,349	2025/03/24
	OWL ROCK TECHNOLOGY FINA	社 債 券	6.7500	14,500	14,375	2,125,574	2025/06/30
	OWL ROCK TECHNOLOGY FINA	社 債 券	4.7500	4,500	4,306	636,792	2025/12/15
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	社 債 券	3.5000	5,600	5,476	809,700	2025/04/04
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	社 債 券	3.5500	4,500	4,413	652,568	2025/04/14
	CARNIVAL CORP	社 債 券	7.6250	1,000	1,013	149,826	2026/03/01
	DTE ENERGY CO	社 債 券	4.2200	500	495	73,223	2024/11/01

三井住友ＤＳ グローバル・ターゲット戦略債券ファンド２０２２-０３（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	社 債 券	3.6380	15,000	14,702	2,173,919	2025/03/15
	BLUE OWL CREDIT INCOME	社 債 券	5.5000	1,000	991	146,669	2025/03/21
	TAPESTRY INC	社 債 券	7.0500	1,000	1,020	150,865	2025/11/27
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	社 債 券	6.0000	1,000	998	147,661	2025/04/15
	BLUE OWL CAPITAL CORP	社 債 券	4.0000	1,000	978	144,620	2025/03/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	社 債 券	1.9500	5,000	4,664	689,729	2026/01/30
	AVIATION CAPITAL	社 債 券	5.5000	2,000	1,986	293,768	2024/12/15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	社 債 券	1.7500	7,000	6,523	964,586	2026/01/30
	NEWELL BRANDS I	社 債 券	4.8750	500	492	72,815	2025/06/01
	PENSKE AUTO GRP	社 債 券	3.5000	1,500	1,458	215,617	2025/09/01
	DCP MIDSTREAM OP	社 債 券	5.3750	500	498	73,777	2025/07/15
小 計				287,268	280,668	41,499,659	—
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
オ ラ ン ダ	UNITED GROUP BV	社 債 券	3.1250	7,100	6,891	1,116,028	2026/02/15
	ZF EUROPE FINANCE BV	社 債 券	2.0000	1,000	954	154,562	2026/02/23
	DAIMLER TRUCK INTL	社 債 券	1.2500	4,000	3,900	631,598	2025/04/06
	NIBC BANK NV	社 債 券	6.3750	3,000	3,115	504,548	2025/12/01
ル ク セ ン ブ ル グ	ALTICE FINANCING SA	社 債 券	2.2500	3,000	2,921	473,154	2025/01/15
	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA	社 債 券	6.7500	11,500	8,712	1,410,923	2025/11/01
	AROUNDTOWN SA	社 債 券	0.6250	2,500	2,361	382,473	2025/07/09
フ ラ ン ス	RENAULT SA	社 債 券	1.0000	1,300	1,244	201,532	2025/11/28
	RENAULT SA	社 債 券	1.2500	3,000	2,891	468,233	2025/06/24
	BNP PARIBAS	社 債 券	2.7500	2,000	1,962	317,752	2026/01/27
	TEREOS FINANCE GROUPE I	社 債 券	7.5000	6,000	6,125	991,947	2025/10/30
ド イ ツ	THYSSENKRUPP AG	社 債 券	2.5000	5,000	4,937	799,522	2025/02/25
	LB BADEN-WUERTTEMBERG	社 債 券	3.6250	2,000	1,959	317,263	2025/06/16
	DEUTSCHE BANK AG	社 債 券	1.0000	8,100	7,923	1,283,105	2025/11/19
	E.ON SE	社 債 券	0.8750	500	488	79,088	2025/01/08
	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	社 債 券	2.8750	8,000	7,914	1,281,593	2025/02/11
	VONOVIA SE	社 債 券	0.0000	2,000	1,873	303,320	2025/12/01
ス ペ イ ン	BANCO DE SABADELL SA	社 債 券	1.1250	2,000	1,944	314,947	2025/03/27
イ タ リ ア	UNICREDIT SPA	社 債 券	1.2000	3,000	2,928	474,189	2026/01/20
	UNICREDIT SPA	社 債 券	1.6250	7,000	6,948	1,125,180	2025/07/03
	INTESA SANPAOLO SPA	社 債 券	0.6250	3,000	2,821	456,991	2026/02/24
	TELECOM ITALIA SPA	社 債 券	2.8750	8,000	7,784	1,260,696	2026/01/28
	LEONARDO SPA	社 債 券	2.3750	6,409	6,242	1,010,867	2026/01/08
そ の 他	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社 債 券	2.3300	9,000	8,736	1,414,829	2025/11/25
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社 債 券	2.3860	6,000	5,813	941,490	2026/02/17
	PETROLEOS MEXICANOS	社 債 券	3.6250	12,000	11,495	1,861,603	2025/11/24
	ROLLS-ROYCE PLC	社 債 券	0.8750	4,000	3,977	644,087	2024/05/09
	ROLLS-ROYCE PLC	社 債 券	4.6250	3,000	3,030	490,678	2026/02/16
	GENERAL MOTORS FINL CO	社 債 券	0.8500	500	473	76,715	2026/02/26

三井住友ＤＳ グローバル・ターゲット戦略債券ファンド２０２２-０３（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	社 債 券	4.5000	15,000	15,056	2,438,209	2026/01/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	社 債 券	5.8750	1,500	1,508	244,272	2024/11/15
	NETFLIX INC	社 債 券	3.0000	1,500	1,485	240,629	2025/06/15
	PHILIP MORRIS INTL INC	社 債 券	2.8750	14,500	14,316	2,318,379	2026/03/03
	BARCLAYS PLC	社 債 券	1.3750	15,000	14,668	2,375,441	2026/01/24
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	社 債 券	3.5000	971	966	156,472	2024/08/15
	AVIS BUDGET FINANCE PLC	社 債 券	4.7500	500	500	81,047	2026/01/30
	CARNIVAL CORP	社 債 券	7.6250	5,500	5,617	909,685	2026/03/01
	SOFTBANK GROUP CORP	社 債 券	2.1250	4,900	4,860	787,134	2024/07/06
	小 計			193,280	187,354	30,340,195	—
	合 計			—	—	71,839,855	—

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

■ 投資信託財産の構成

(2024年3月8日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 71,839,855	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,636,281	6.1
投 資 信 託 財 産 総 額	76,476,136	100.0

※期末における外貨建資産（75,047,013千円）の投資信託財産総額（76,476,136千円）に対する比率は98.1%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.86円、1ユーロ=161.94円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年3月8日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	133,538,496,935円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,825,294,483
公 社 債(評価額)	71,839,855,452
未 収 入 金	57,139,423,180
未 収 利 息	721,278,478
前 払 費 用	12,645,342
(B) 負 債	68,701,514,190
未 払 金	68,283,179,812
未 払 収 益 分 配 金	126,930,241
未 払 解 約 金	45,214,374
未 払 信 託 報 酬	242,617,116
そ の 他 未 払 費 用	3,572,647
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	64,836,982,745
元 本	63,465,120,651
次 期 繰 越 損 益 金	1,371,862,094
(D) 受 益 権 総 口 数	63,465,120,651口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	10,216円

※当期における期首元本額66,313,599,986円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額2,848,479,335円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当	期

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 損益の状況

(自2023年3月9日 至2024年3月8日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,879,710,413円
受 取 利 息	2,790,225,837
そ の 他 収 益 金	89,655,580
支 払 利 息	△ 171,004
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 556,581,186
売 買 益 損	9,103,878,636
売 買 損	△9,660,459,822
(C) 信 託 報 酬 等	△ 497,979,391
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	1,825,149,836
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 319,981,463
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,376,038
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,376,038)
(G) 合 計(D + E + F)	1,498,792,335
(H) 収 益 分 配 金	△ 126,930,241
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	1,371,862,094
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,376,038
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,376,038)
分 配 準 備 積 立 金	4,039,755,282
繰 越 損 益 金	△2,661,517,150

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,381,731,022円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	1,784,954,501
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,166,685,523
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	656.53
(f) 分配金	126,930,241
1 万 口 当 た り 分 配 金	20